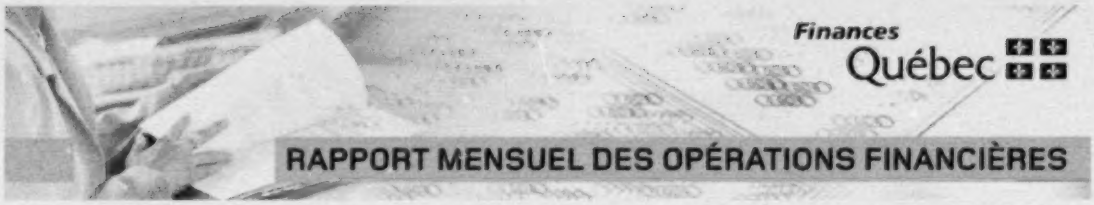
ISSN 1715-2690



Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 9, numéro 9 — 24 avril 2015

AU 31 JANVIER 2015

Faits saillants de janvier 2015

- En janvier, les revenus budgétaires totalisent 5,6 milliards de dollars, soit une hausse de 114 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,2 milliards de dollars, en hausse de 147 millions de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars, en diminution de 33 millions de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,4 milliards de dollars, en hausse de 106 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Le service de la dette se chiffre à 647 millions de dollars, soit une baisse de 45 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- Compte tenu du versement de 146 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 579 millions de dollars pour janvier 2015.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 janvier 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,6 milliard de dollars.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) — (Données non vérifiées)

	Janvier		Avril à janvier			Budget 2015-2016	
	2014 [1]	2015	2013-2014 [1]	2014-2015	Variation %	2014-2015	Croissance prévue %
Revenus budgétaires							
Revenus autonomes	4 073	4 220	43 494	44 539	2,4	54 339	2,1
Transferts fédéraux	1 430	1 397	13 830	13 923	0,7	16 832	1,8
Total	**5 503**	**5 617**	**57 324**	**58 462**	**2,0**	**71 171**	**2,0**
Dépenses budgétaires							
Dépenses de programmes	–5 259	–5 365	–53 011	–53 913	1,7	–65 704	2,1
Service de la dette	–692	–647	–7 024	–6 791	–3,3	–8 164	–3,2
Total	**–5 951**	**–6 012**	**–60 035**	**–60 704**	**1,1**	**–73 868**	**1,5**
Entités consolidées [2]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	43	–162	837	853	—	426	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–21	–22	–207	–167	—	–79	—
Fonds des générations	142	146	895	993	—	1 253	—
Total	**164**	**–38**	**1 525**	**1 679**	—	**1 600**	—
Surplus (déficit)	**–284**	**–433**	**–1 186**	**–563**	—	**–1 097**	—
Loi sur l'équilibre budgétaire							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–142	–146	–895	–993	—	–1 253	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**–426**	**–579**	**–2 081**	**–1 556**	—	**–2 350**	—

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.20 dans le Plan économique du Québec du budget de mars 2015.

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.

❑ Résultats cumulatifs au 31 janvier 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2014 à janvier 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,6 milliard de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2014-2015, le budget 2015-2016 maintient la prévision d'un solde budgétaire déficitaire de 2 350 millions de dollars.

■ Revenus budgétaires

Au 31 janvier 2015, les revenus budgétaires totalisent 58,5 milliards de dollars, soit une hausse de 1,1 milliard de dollars ou de 2,0 % par rapport au 31 janvier 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 44,5 milliards de dollars, soit 1,0 milliard de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 13,9 milliards de dollars, soit 93 millions de dollars de plus qu'au 31 janvier 2014.

■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 60,7 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 669 millions de dollars, soit de 1,1 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril 2014 à janvier 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 902 millions de dollars, soit de 1,7 %, pour atteindre 53,9 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent de l'augmentation des dépenses de programmes des missions Santé et services sociaux (950 millions de dollars) et Éducation et culture (251 millions de dollars) et de la diminution des dépenses de programmes de la mission Économie et environnement (322 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 6,8 milliards de dollars, soit une baisse de 233 millions de dollars ou de 3,3 % par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 janvier 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1,7 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 853 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 167 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 993 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

Au 31 janvier 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 6,9 milliards de dollars, soit 2,1 milliards de dollars de plus que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Janvier			Avril à janvier		
	2014 [1]	2015	Variation	2013-2014 [1]	2014-2015	Variation
Revenus budgétaires						
Revenus autonomes	4 073	4 220	147	43 494	44 539	1 045
Transferts fédéraux	1 430	1 397	–33	13 830	13 923	93
Total	**5 503**	**5 617**	**114**	**57 324**	**58 462**	**1 138**
Dépenses budgétaires						
Dépenses de programmes	–5 259	–5 365	–106	–53 011	–53 913	–902
Service de la dette	–692	–647	45	–7 024	–6 791	233
Total	**–5 951**	**–6 012**	**–61**	**–60 035**	**–60 704**	**–669**
Entités consolidées[2]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	43	–162	–205	837	853	16
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–21	–22	–1	–207	–167	40
Fonds des générations	142	146	4	895	993	98
Total	**164**	**–38**	**–202**	**1 525**	**1 679**	**154**
Surplus (déficit)	**–284**	**–433**	**–149**	**–1 186**	**–563**	**623**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	3 112	576	–2 536	–3 609	–6 309	–2 700
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**2 828**	**143**	**–2 685**	**–4 795**	**–6 872**	**–2 077**

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Janvier			Avril à janvier		
Revenus par source	**2014**	**2015**	**Variation %**	**2013-2014**	**2014-2015**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 559	1 115	–28,5	16 326	16 336	0,1
Cotisations au Fonds des services de santé	581	502	–13,6	5 674	5 722	0,8
Impôts des sociétés	119	241	102,5	2 083	2 154	3,4
Taxes à la consommation	855	1 423	66,4	13 924	14 890	6,9
Autres sources	128	117	–8,6	1 360	1 372	0,9
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 242**	**3 398**	**4,8**	**39 367**	**40 474**	**2,8**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	831	822	–1,1	4 127	4 065	–1,5
Total des revenus autonomes	**4 073**	**4 220**	**3,6**	**43 494**	**44 539**	**2,4**
Transferts fédéraux						
Péréquation	653	774	18,5	6 528	7 738	18,5
Transferts pour la santé	454	405 (1)	–10,8	4 375	4 035 (1)	–7,8 (1)
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	129	133	3,1	1 277	1 323	3,6
Autres programmes	108	85	–21,3	786	827	5,2
Sous-total	**1 344**	**1 397**	**3,9**	**12 966**	**13 923**	**7,4**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	86 (2)	—	—	864 (2)	—	—
Total des transferts fédéraux	**1 430**	**1 397**	**–2,3**	**13 830**	**13 923**	**0,7**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 503**	**5 617**	**2,1**	**57 324**	**58 462**	**2,0**

(1) Conformément aux orientations du budget 2014-2015 du 4 juin 2014, une somme de 430 M$ provenant des transferts pour la santé est affectée en 2014-2015 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Cette affectation est répartie tout au long de l'année 2014-2015, à raison de 36 M$ par mois, et est déjà déduite des transferts pour la santé. N'eût été cette affectation, la variation aurait été de 0,4 % au lieu de –7,8 %.

(2) La comptabilisation des revenus provenant de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente est faite au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Conséquemment, le versement de 1 467 M$ reçu à ce titre en 2013-2014 a été réparti tout au long de l'année 2013-2014 à raison de 86 M$ par mois pour les dépenses du service de la dette et de 36 M$ par mois pour le FINESSS.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

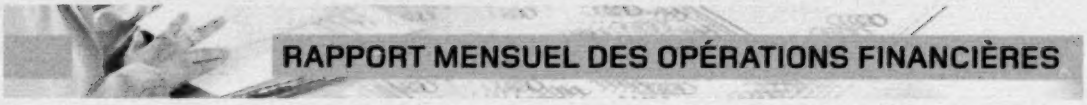
Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Janvier			Avril à janvier		
	2014 [1][2]	2015	Variation %	2013-2014 [1][2]	2014-2015	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 456	2 659	8,3	25 679	26 629	3,7
Éducation et culture	1 585	1 620	2,2	14 289	14 540	1,8
Économie et environnement	358	257	–28,2	4 504	4 182	–7,1
Soutien aux personnes et aux familles	519	510	–1,7	5 254	5 301	0,9
Gouverne et justice	341	319	–6,5	3 285	3 261	–0,7
Total des dépenses de programmes	**5 259**	**5 365**	**2,0**	**53 011**	**53 913**	**1,7**
Service de la dette	**692**	**647**	**–6,5**	**7 024**	**6 791**	**–3,3**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 951**	**6 012**	**1,0**	**60 035**	**60 704**	**1,1**

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2014-2015 à partir du mois de septembre 2014.



Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Janvier 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**887**	**146**	**49**	**696**	**1 811**	**—**	**3 589**	**–1 717**	**1 872**
Dépenses									
Dépenses	–714	—	–49	–696	–1 862	–22	–3 343	1 619	–1 724
Service de la dette	–203	—	—	—	–81	—	–284	98	–186
Total	**–917**	**—**	**–49**	**–696**	**–1 943**	**–22**	**–3 627**	**1 717**	**–1 910**
RÉSULTATS	**–30**	**146**	**—**	**—**	**–132**	**–22**	**–38**	**—**	**–38**

	Avril 2014 à janvier 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**9 168**	**993**	**776**	**5 199**	**19 094**	**—**	**35 230**	**–19 087**	**16 143**
Dépenses									
Dépenses	–6 977	—	–776	–5 199	–17 858	–167	–30 977	18 180	–12 797
Service de la dette	–1 791	—	—	—	–783	—	–2 574	907	–1 667
Total	**–8 768**	**—**	**–776**	**–5 199**	**–18 641**	**–167**	**–33 551**	**19 087**	**–14 464**
RÉSULTATS	**400**	**993**	**—**	**—**	**453**	**–167**	**1 679**	**—**	**1 679**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 28 février 2015, sera publié le 22 mai 2015.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.